



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristtender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

Klasse A
WKN A2AGK4
ISIN LU1390462189

Klasse -net- A
WKN A2AGK5
ISIN LU1390462262

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	10,82	-5,07	2,34	-
Klasse -net- A	10,65	-5,35	1,42	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	27,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,71 %
Irland	16,50 %
Deutschland	7,50 %
Sonstige ²⁾	2,84 %
Japan	2,72 %
Kanada	2,39 %
Großbritannien	1,41 %
Taiwan	1,25 %
Rumänien	1,07 %
Frankreich	1,02 %
Cayman Inseln	0,84 %
Indonesien	0,78 %
Mexiko	0,68 %
Kolumbien	0,59 %
Chile	0,58 %
Saudi-Arabien	0,54 %
Türkei	0,53 %
Philippinen	0,52 %
Belgien	0,50 %
Dominikanische Republik	0,50 %
Kasachstan	0,50 %
Jungferninseln (GB)	0,48 %
Niederlande	0,48 %
Katar	0,46 %
Panama	0,44 %
Peru	0,44 %
Neuseeland	0,42 %
Ukraine	0,40 %
Australien	0,39 %
Nigeria	0,38 %
Schweiz	0,36 %
Uruguay	0,36 %
Ägypten	0,35 %
Bahrain	0,34 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,32 %
Indien	0,30 %
Russland	0,26 %
Ungarn	0,26 %
Paraguay	0,25 %
Brasilien	0,24 %
Wertpapiervermögen	98,86 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Credit Default Swaps	-0,02 %
Bankguthaben	0,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,49 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,20 %.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	47,88 %
Staatsanleihen	9,69 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,76 %
Versicherungen	4,06 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,99 %
Energie	3,44 %
Versorgungsbetriebe	3,25 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,01 %
Telekommunikationsdienste	2,58 %
Immobilien	2,41 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,21 %
Investitionsgüter	2,13 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,08 %
Hardware & Ausrüstung	1,84 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,39 %
Banken	1,05 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,63 %
Transportwesen	0,48 %
Automobile & Komponenten	0,43 %
Sonstiges	0,35 %
Groß- und Einzelhandel	0,10 %
Software & Dienste	0,10 %
Wertpapiervermögen	98,86 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Credit Default Swaps	-0,02 %
Bankguthaben	0,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,49 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 941.708.061,17)	931.510.935,63
Optionen	75.600,00
Bankguthaben	6.757.653,74
Sonstige Bankguthaben	5.424.651,22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.564.958,76
Dividendenforderungen	950.834,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	619.670,14
	946.904.304,44
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-29.389,30
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-520.839,54
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.541.012,48
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-260.029,48
Zinsverbindlichkeiten	-15.383,55
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-250.801,08
Sonstige Passiva	-935.656,17
	-3.553.111,60
Fondsvermögen	943.351.192,84

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	588.688.775,67 EUR
Umlaufende Anteile	12.820.624,337
Anteilwert	45,92 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	354.662.417,17 EUR
Umlaufende Anteile	7.587.862,430
Anteilwert	46,74 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	1.400.000	0	1.400.000	4,2500	3.638.031,18	0,39
							3.638.031,18	0,39
Belgien								
BE0003816338	Euronav NV	EUR	620.000	0	620.000	7,5550	4.684.100,00	0,50
							4.684.100,00	0,50
Deutschland								
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	80.000	0	80.000	50,9000	4.072.000,00	0,43
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	199.000	0	199.000	58,5800	11.657.420,00	1,24
							15.729.420,00	1,67
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	610.000	0	610.000	15,7760	9.623.360,00	1,02
							9.623.360,00	1,02
Großbritannien								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	220.000	0	220.000	46,5550	11.294.772,83	1,20
							11.294.772,83	1,20
Irland								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	736.000	158.000	578.000	40,8500	20.137.569,30	2,13
							20.137.569,30	2,13
Japan								
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	395.000	638.000	395.000	1.857,5000	5.930.882,99	0,63
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	281.000	0	281.000	3.744,0000	8.504.241,76	0,90
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	51.000	0	51.000	27.330,0000	11.266.869,02	1,19
							25.701.993,77	2,72
Kanada								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	66.000	383.000	317.000	55,2200	11.177.994,89	1,18
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	144.548	381.000	294.548	55,9000	10.514.197,45	1,11
							21.692.192,34	2,29
Neuseeland								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	1.500.000	0	1.500.000	4,7000	3.975.638,64	0,42
							3.975.638,64	0,42
Rumänien								
US34460G1067	Fondul Proprietatea S.A. GDR	USD	684.000	44.865	639.135	15,5000	8.449.119,40	0,90
							8.449.119,40	0,90
Schweiz								
CH0012142631	Clariant AG	CHF	200.000	0	200.000	18,1600	3.371.704,42	0,36
							3.371.704,42	0,36
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	170.000	0	170.000	81,0700	11.754.285,71	1,25
							11.754.285,71	1,25
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	127.000	0	127.000	87,5900	9.487.360,34	1,01
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	256.000	0	256.000	60,2900	13.163.530,92	1,40
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	47.000	0	47.000	364,3200	14.603.872,07	1,55
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	269.000	0	269.000	39,3900	9.037.023,45	0,96
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	64.000	0	64.000	166,5000	9.088.272,92	0,96
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	231.000	0	231.000	58,4000	11.505.671,64	1,22
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	154.000	0	154.000	78,9300	10.366.925,37	1,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	84.000	301.000	163.000	63,1900	8.784.622,60	0,93
US40434L1052	HP Inc.	USD	435.000	146.000	289.000	18,9900	4.680.690,83	0,50
US4878361082	Kellogg Co.	USD	228.000	0	228.000	64,5900	12.559.931,77	1,33
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	219.000	29.000	190.000	82,9500	13.441.791,04	1,42
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	275.000	0	275.000	37,1700	8.717.910,45	0,92
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	27.000	17.000	72.000	277,5600	17.044.196,16	1,81
US7433151039	Progressive Corporation	USD	248.000	0	248.000	94,6700	20.024.017,06	2,12
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	66.902	164.000	337.902	49,3700	14.227.907,67	1,51
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	48.000	13.000	35.000	311,7700	9.306.567,16	0,99
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	209.222	27.000	182.222	59,4900	9.245.532,44	0,98

195.285.823,89	20,71
335.338.011,48	35,56
335.338.011,48	35,56

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	94,8340	474.170,00	0,05	
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.000.000	90,5200	905.200,00	0,10	
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	90,7700	453.850,00	0,05	
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	0	0	200.000	94,7010	189.402,00	0,02	
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	89,9700	719.760,00	0,08	
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	102,4460	1.024.460,00	0,11	
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	500.000	500.000	84,4910	422.455,00	0,04	
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	0	0	170.000	90,5720	153.972,40	0,02	
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	0	0	300.000	97,3750	292.125,00	0,03	
XS2100404396	0,900 % Indonesien v.20(2027)	0	0	700.000	97,7500	684.250,00	0,07	
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	0	0	700.000	108,7040	760.928,00	0,08	
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	114,1150	798.805,00	0,08	
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	0	500.000	116,0000	580.000,00	0,06	
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	0	0	600.000	109,3430	656.058,00	0,07	
XS1744744191	2,750 % Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	102,9010	617.406,00	0,07	
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	107,6500	322.950,00	0,03	
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	104,8880	1.048.880,00	0,11	
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	103,8750	623.250,00	0,07	
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	0	0	200.000	122,0000	244.000,00	0,03	
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	102,2500	613.500,00	0,07	
RU000A02ZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	109,8680	1.098.680,00	0,12	
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	700.000	96,9080	678.356,00	0,07	
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,7500	1.067.500,00	0,11	
XS1629918415	3,250 % Türkei v.17(2025)	0	0	500.000	91,9380	459.690,00	0,05	
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	97,3750	486.875,00	0,05	
XS2161992511	1,625 % Ungarn Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	0	1.300.000	106,2060	1.380.678,00	0,15	
							16.757.200,40	1,79

USD

XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	500.000	400.000	900.000	107,1450	822.434,97	0,09
XS2225210256	0,750 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2023)	600.000	0	600.000	99,8950	511.189,77	0,05
XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	200.000	0	200.000	122,0200	208.136,46	0,02
XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	800.000	0	800.000	97,0200	661.970,15	0,07
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	102,8750	1.052.878,46	0,11
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.300.000	97,0200	1.075.701,49	0,11
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	800.000	99,8950	681.586,35	0,07
XS2079846635	8,150 % Ägypten Reg.S. v.19(2059)	0	0	200.000	93,4700	159.437,10	0,02
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	92,8500	395.948,83	0,04
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	97,5200	831.727,08	0,09
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	109,3750	279.850,75	0,03
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	900.000	0	900.000	95,3700	732.051,17	0,08
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	109,7230	935.803,84	0,10
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	600.000	99,6530	509.951,39	0,05
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	1.000.000	105,8700	902.942,43	0,10
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	102,5200	874.371,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2172964715	6,250 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	1.000.000	107,2500	914.712,15	0,10
US168863DP09	2,450 % Chile v.20(2031)	600.000	0	600.000	105,0000	537.313,43	0,06
XS0860582435	4,125 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.200.000	103,7700	1.062.038,38	0,11
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.500.000	110,3400	1.411.599,15	0,15
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	0	0	500.000	100,4815	428.492,54	0,05
USG371E72B25	0,000 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	300.000	0	300.000	98,4000	251.769,72	0,03
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023) ³⁾	0	0	1.000.000	105,9100	903.283,58	0,10
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	0	200.000	90,3420	154.101,49	0,02
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	0	0	200.000	84,8205	144.683,16	0,02
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.10(2020)	0	0	1.200.000	99,5000	1.018.336,89	0,11
XS1713473608	5,950 % GTL Europe DAC Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	1.000.000	106,7500	910.447,76	0,10
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	106,3880	907.360,34	0,10
XS2122990570	2,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	100,7540	515.585,50	0,05
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	0	1.000.000	160,3980	1.368.000,00	0,15
USY20721BD05	3,375 % Indonesien Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	105,5000	899.786,78	0,10
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	0	0	800.000	105,0000	716.417,91	0,08
US455780CR58	3,500 % Indonesien v.20(2050)	0	0	500.000	106,0000	452.025,59	0,05
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	0	500.000	113,8750	485.607,68	0,05
US46513XN61	3,375 % Israel v.20(2050)	0	0	500.000	111,0400	473.518,12	0,05
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	500.000	0	500.000	100,2700	427.590,62	0,05
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	99,7500	425.373,13	0,05
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	111,5200	190.226,01	0,02
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	300.000	0	1.000.000	127,6250	1.088.486,14	0,12
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	130,0200	554.456,29	0,06
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.600.000	116,9350	1.595.701,49	0,17
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	134,6450	2.296.716,42	0,24
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	109,7610	468.063,97	0,05
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	500.000	110,6600	471.897,65	0,05
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	110,6400	471.812,37	0,05
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	103,6630	884.119,40	0,09
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	500.000	0	1.300.000	103,5200	1.147.769,72	0,12
XS2075921887	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	104,5000	713.006,40	0,08
XS2176018609	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	104,6250	267.697,23	0,03
XS2175968580	3,950 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2050)	1.200.000	0	1.200.000	116,7700	1.195.087,42	0,13
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	99,3330	508.313,86	0,05
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	100,4890	428.524,52	0,05
XS0584435142	6,750 % Nigeria Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.000.000	100,6290	858.243,07	0,09
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	95,7450	408.294,24	0,04
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	500.000	102,6065	437.554,37	0,05
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	300.000	0	1.000.000	99,9175	852.174,84	0,09
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	92,1240	392.852,88	0,04
US715678AQ92	3,800 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.20(2050)	300.000	0	300.000	106,7500	273.134,33	0,03
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	115,2400	491.428,57	0,05
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	300.000	0	300.000	107,3500	274.669,51	0,03
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	500.000	100,5000	428.571,43	0,05
US71568QAA58	5,500 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.11(2021)	0	0	600.000	104,6250	535.394,46	0,06
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2049)	0	0	200.000	110,5000	188.486,14	0,02
XS2233188353	1,625 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,0000	844.349,68	0,09
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	106,4840	454.089,55	0,05
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	104,2700	889.296,38	0,09
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	600.000	0	600.000	122,9500	629.168,44	0,07
RU000A100677	5,100 % Russland 144A v.19(2035)	600.000	0	600.000	122,9980	629.414,07	0,07
XS2228112954	2,150 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,0000	417.910,45	0,04
XS1982112812	2,875 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	104,7290	446.605,54	0,05
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.300.000	119,6250	1.326.332,62	0,14
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	129,6450	774.000,00	0,08
XS2109766126	2,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.200.000	104,3700	1.068.179,10	0,11
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	108,6450	370.643,92	0,04
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	0	0	1.200.000	108,3950	1.109.373,13	0,12
XS1090161875	6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	102,7310	438.085,29	0,05
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	300.000	0	300.000	94,5840	242.005,97	0,03
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	105,5200	539.974,41	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v. 17(2022)	0	500.000	500.000	102,8460	438.575,69	0,05
USG82016AN96	2,150 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v. 20(2025)	500.000	0	500.000	103,1900	440.042,64	0,05
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.100.000	113,7000	1.066.695,10	0,11
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	0	0	900.000	68,1230	522.905,76	0,06
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	700.000	0	1.700.000	67,4890	978.518,55	0,10
XS1856795510	4,500 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	500.000	0	1.000.000	106,5280	908.554,37	0,10
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021)	500.000	0	1.100.000	99,4500	933.006,40	0,10
US900123BY51	5,125 % Türkei v.11(2022)	0	0	1.300.000	99,8310	1.106.868,23	0,12
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	700.000	0	1.200.000	82,9500	848.955,22	0,09
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	0	500.000	80,0000	341.151,39	0,04
US900123CW86	5,600 % Türkei v.19(2024)	500.000	0	1.300.000	96,6250	1.071.321,96	0,11
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	0	0	1.400.000	92,3090	1.102.197,01	0,12
XS1577952952	7,375 % Ukraine Reg.S. v.17(2032)	1.100.000	0	1.600.000	94,0350	1.283.206,82	0,14
XS1902171591	8,994 % Ukraine Reg.S. v.18(2024) ³⁾	1.000.000	0	1.000.000	104,7140	893.083,16	0,09
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	1.400.000	0	1.400.000	92,1250	1.100.000,00	0,12
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	700.000	154,7100	923.641,79	0,10
XS0889401724	5,950 % VEON Holdings BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,9500	920.682,30	0,10
XS1634369067	6,875 % Weißrussland Reg.S. v.17(2023)	0	300.000	700.000	97,0000	579.104,48	0,06
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	500.000	0	500.000	93,1250	397.121,54	0,04
						68.501.768,85	7,35
Börsengehandelte Wertpapiere						85.258.969,25	9,14
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	0	0	900.000	100,5000	904.500,00	0,10
						904.500,00	0,10
USD							
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	97,2700	746.635,39	0,08
						746.635,39	0,08
						1.651.135,39	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1198103456	3,000 % Mexiko v.15(2045)	0	0	500.000	102,2190	511.095,00	0,05
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	0	0	400.000	99,4500	397.800,00	0,04
XS2104886341	1,125 % Mexiko v.20(2030)	0	0	500.000	92,2500	461.250,00	0,05
XS1373156618	3,750 % Peru v.16(2030)	0	0	500.000	123,7750	618.875,00	0,07
XS1172947902	1,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	95,5500	955.500,00	0,10
XS1991219442	0,875 % Philippinen EMTN v.19(2027)	0	0	1.500.000	99,3750	1.490.625,00	0,16
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	200.000	0	500.000	99,3230	496.615,00	0,05
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	0	0	600.000	97,5000	585.000,00	0,06
						5.516.760,00	0,58
USD							
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,0500	853.304,90	0,09
USP14486AJ63	5,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. v.13(2023)	0	0	800.000	110,9590	757.076,33	0,08
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	0	1.000.000	124,5350	1.062.132,20	0,11
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	500.000	0	500.000	100,8070	429.880,60	0,05
US168863CE60	3,860 % Chile v.17(2047)	0	0	500.000	119,2500	508.528,78	0,05
USP2867KAK27	3,150 % Colburn S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	107,4140	916.110,87	0,10
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	0	0	1.000.000	105,7140	901.611,94	0,10
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	800.000	96,6240	659.268,23	0,07
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	106,6190	1.727.727,93	0,18
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2045)	0	0	1.400.000	105,0460	1.254.280,60	0,13
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.200.000	99,9280	1.022.717,27	0,11
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	400.000	0	400.000	94,3900	322.012,79	0,03
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. v.20(2035)	1.200.000	0	1.200.000	56,2490	575.682,73	0,06
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	800.000	0	800.000	95,2030	649.572,71	0,07
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	103,7660	442.498,93	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USP37110AK24	3,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	106,4220	1.089.180,38	0,12
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	1.000.000	105,2940	898.029,85	0,10
XS1993827135	5,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	108,7500	463.752,67	0,05
USP5015VAH98	4,900 % Guatemala Reg.S. v.19(2030)	0	0	500.000	111,0635	473.618,34	0,05
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	0	0	400.000	119,8050	408.716,42	0,04
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	500.000	0	500.000	112,9900	481.833,69	0,05
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	800.000	0	800.000	126,6290	863.993,18	0,09
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.000.000	141,0450	1.202.942,43	0,13
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	0	1.000.000	106,8770	911.530,92	0,10
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	500.000	0	1.000.000	117,1700	999.317,70	0,11
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	0	500.000	108,1130	461.036,25	0,05
US195325DR36	3,000 % Kolumbien v.20(2030)	0	0	500.000	102,0360	435.121,54	0,05
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,5000	874.200,43	0,09
US91086QAS75	6,750 % Mexiko v.04(2034)	0	0	500.000	134,1770	572.183,37	0,06
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	0	0	500.000	107,2470	457.343,28	0,05
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	400.000	0	400.000	112,3500	383.283,58	0,04
XS1405781342	3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	99,4100	423.923,24	0,04
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	98,9700	844.093,82	0,09
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	200.000	0	200.000	106,0000	180.810,23	0,02
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	99,2500	423.240,94	0,04
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	1.000.000	144,8000	1.234.968,02	0,13
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	500.000	0	1.000.000	122,5000	1.044.776,12	0,11
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	0	1.500.000	109,3910	1.399.458,42	0,15
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	0	0	500.000	114,2500	487.206,82	0,05
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	113,7510	776.126,23	0,08
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	123,5520	526.874,20	0,06
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	200.000	0	200.000	115,5250	197.057,57	0,02
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	0	500.000	128,2470	546.895,52	0,06
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	1.000.000	0	1.000.000	159,9060	1.363.803,84	0,14
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	0	0	500.000	109,0080	464.852,88	0,05
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	0	700.000	108,3250	646.716,42	0,07
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	300.000	0	1.000.000	89,4500	762.899,79	0,08
USP78625EB56	6,950 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.20(2060)	0	0	500.000	76,5650	326.503,20	0,03
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045)	0	0	500.000	75,3750	321.428,57	0,03
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	0	0	800.000	93,0000	634.541,58	0,07
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	111,6260	1.428.051,17	0,15
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	300.000	0	1.300.000	115,5530	1.281.184,65	0,14
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	0	1.000.000	116,6520	994.899,79	0,11
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	200.000	0	1.000.000	121,0000	1.031.982,94	0,11
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	103,7300	884.690,83	0,09
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	106,8400	728.972,28	0,08
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	0	600.000	120,9440	618.903,20	0,07
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.000.000	112,8480	962.456,29	0,10
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	0	500.000	107,3430	457.752,67	0,05
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	0	600.000	84,5200	432.511,73	0,05
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	104,0550	887.462,69	0,09
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	101,7450	433.880,60	0,05
US88032XAV64	3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	500.000	0	500.000	101,2660	431.837,95	0,05
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.500.000	134,7590	1.723.995,74	0,18
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	700.000	133,6970	798.191,04	0,08
US98105HAF73	5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2199)	0	0	1.000.000	103,3750	881.663,11	0,09
						49.643.104,93	5,27
						55.159.864,93	5,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.100.000	96,9250	1.066.175,00	0,11
						1.066.175,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	600.000	0	600.000	99,0000	506.609,81	0,05
						506.609,81	0,05
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.572.784,81	0,16
Anleihen						143.642.754,38	15,33
Credit Linked Notes							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2124187571	3,250 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2030)	0	0	1.000.000	100,0000	852.878,46	0,09
						852.878,46	0,09
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						852.878,46	0,09
Credit Linked Notes						852.878,46	0,09
Investmentfondsanteile²⁾							
Deutschland							
DE0009757831	UniEuroRenta High Yield	EUR	0	0	1.578.401	34,8300	54.975.706,83
						54.975.706,83	5,83
Irland							
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	0	0	6.007.026	8,4801	43.445.814,26
IE00BYZ7XP91	Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	10.159	0	416.303	84,0300	34.981.941,09
IE00BWX9C9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	12.434	0	641.329	87,4986	56.115.389,64
						134.543.144,99	14,27
Luxemburg							
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	24.140	0	24.140	1.110,0700	26.797.089,80
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	86.963	0	167.502	98,8100	16.550.872,62
LU1861276845	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	1.835	0	72.353	953,4096	68.982.044,79
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates	EUR	2.650	0	5.481	11.955,2500	65.526.725,25
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	30.000	0	441.056	108,2900	47.761.954,24
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie	EUR	0	0	353.622	103,3300	36.539.752,79
						262.158.439,49	27,78
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						451.677.291,31	47,88
						931.510.935,63	98,86
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.800,00		3.600	0	3.600		75.600,00	0,01
						75.600,00	0,01
Long-Positionen Optionen						75.600,00	0,01
						75.600,00	0,01
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020		195	63	132		116.492,54	0,01
EUR/USD Future Dezember 2020		754	379	375		-768.590,08	-0,08
JPY/USD Future Dezember 2020		228	0	228		131.258,00	0,01
						-520.839,54	-0,06
Long-Positionen Terminkontrakte						-520.839,54	-0,06
						-520.839,54	-0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Verkauft							
USD							
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		0	0	-4.000.000		-130.014,74	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		0	4.000.000	-4.000.000		-130.014,74	-0,01
						-260.029,48	-0,02
Verkauft						-260.029,48	-0,02
Credit Default Swaps						-260.029,48	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						6.757.653,74	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						5.787.872,49	0,49
Fondsvermögen in EUR						943.351.192,84	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	143.000.000,00	121.926.368,41	12,92

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7733
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd.	2.200.000	2.200.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	261.000	261.000
DE000BAY0017	Bayer AG	101.000	101.000
DE0007164600	SAP SE	81.000	81.000
Frankreich			
FR0000121972	Schneider Electric SE	103.000	103.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Großbritannien			
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	0	163.000
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	0	1.188.000
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	247.000	247.000
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	0	1.800.000
GB0008847096	Tesco Plc.	3.850.000	3.850.000
Irland			
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	0	42.000
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	0	1.700.000
Kanada			
CA3495531079	Fortis Inc.	0	369.000
CA87971M9969	TELUS Corporation	0	828.000
Norwegen			
NO0010345853	Aker BP ASA	0	313.000
NO0003054108	Mowi ASA	0	850.000
Schweden			
SE0011166628	Atlas Copco AB	214.000	214.000
Schweiz			
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	700	700
CH0038863350	Nestlé S.A.	123.000	123.000
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	70.000
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	1.171.296
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0220951033	Altria Group Inc.	0	847.000
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	77.000	244.000
US0259321042	American Financial Group Inc.	85.000	85.000
US0357104092	Annaly Capital Management Inc.	1.800.000	1.800.000
US0382221051	Applied Materials Inc.	362.000	362.000
US12572Q1058	CME Group Inc.	0	67.000
US2774321002	Eastman Chemical Co.	173.285	173.285
US4581401001	Intel Corporation	167.000	167.000
US4592001014	International Business Machines Corporation	180.000	180.000
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	0	220.000
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	0	131.000
US9581021055	Western Digital Corporation	105.000	105.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2888C9	Vonovia SE BZR 21.07.20	150.000	150.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	0	500.000
XS1936101291	2,500 % Israel Reg.S. v.19(2049)	0	500.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	0	900.000
XS2050982755	2,550 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	0	500.000
XS1810963147	1,375 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000
USD			
XS2125308085	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	800.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	0	800.000
XS2109790183	2,450 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS1788513734	5,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2011969651	3,375 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	600.000
USP28768AC69	0,000 % Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. Reg.S. v.20(2030)	250.000	250.000
XS0308427581	6,850 % DP World Plc. Reg.S. v.07(2037)	0	1.000.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	0	500.000
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	0	700.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2234571425	0,000 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
--------------	-------------------------------------	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
--------------	--	---------	---------

USD

XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	800.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	0	1.300.000
US45434M2B74	3,950 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	800.000
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	700.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

USL79090AC78	5,250 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.20(2028)	300.000	300.000
--------------	--	---------	---------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. LPN v.12(2022)	0	1.300.000
--------------	--	---	-----------

Terminkontrakte

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	283	283
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	280	280
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	283	283

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	439	439
E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	63	63
EUR/USD Future September 2020	1.108	1.108
JPY/USD Future August 2020	455	455
JPY/USD Future September 2020	228	228

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAusschüttung

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.796.366,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.796.366,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.796.366,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	911.396,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.012.254,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.088,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.401,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.045,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	356,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,19 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.012.254,27
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	911.396,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.923.650,27

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (ab dem 01.07.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de